

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2022 – 30.06.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU (VVE)

Genel Bilgiler

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.06.2017 tarih ve 12233903-310.01.01-E.7177 sayılı izni doğrultusunda 1.000.000.000 TL (bir milyar) sermaye ve 200.000 TL (iki yüz bin) avans tahsisi ile kurulmuştur. Fon 02/01/2018 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon ünvanı 10/12/2021 tarih ve E.12233903-323.07-14230 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu izni ile 03/01/2022 tarihinden itibaren AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişmiştir.

Fonun Performans Bilgisi

Fon Toplam Değeri	27.963.479
İhraç Değeri	0.010005
01.01.2022 Pay Değeri	0.019588
01.07.2022 Pay Değeri	0,024292
İhraç Tarihine Göre Verim	142,80 %
Faaliyet Dönemindeki Verimi	24,01 %
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.151.155.865
Pay Doluluk Oranı	1,15 %

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

	Nominal Değer	Rayiç Değer (TL)	%
Hisse Senedi	716.767	14.023.534	50,26
Borçlanma Senetleri	3.240.000	3.415.121	12,22
Ters Repo	2.000.783	2.000.783	7,16
Vadeli Mevduat	2.228.230	2.241.062	8,02
Borsa Para Piyasası	2.301.187	2.301.187	8,20
Yatırım Fonu	479.068	2.396.606	8,58
Türev	2.307	5.392.653	0,00
VIOP Nakit Teminatı	1.553.778	1.553.778	5,56
Fon Portföy Değeri		27.932.074	100,00

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar (TL)	%
Fon Portföy Değeri	27.932.074	99,89
Hazır Değerler	11.763	0,04
Takastan Alacaklar	138.951	0,50
Diğer Alacaklar	9.471	0,03
Borçlar	-128.781	-0,46
Net Varlık Değeri	27.963.479	100,00

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasanın ve Ekonominin Genel Durumuna İlişkin Bilgiler

Küresel Gelişmeler, Yurtiçi Makro Görünüm ve Piyasalar

Finansal piyasalarda 2022'nin ilk yarısında küresel merkez bankalarının yüksek enflasyona karşı şekillenen para politikaları etkili oldu. ABD'de enflasyon Haziran ayında rekor tazeleyerek son 41 yılın en yüksek seviyesi olan %9,1'e yükselirken, Amerikan Merkez Bankası Fed, politika faizini 75 baz puan artışla %1,50-1,75 seviyesine çıkararak 1994 yılından bu yana en sert faiz artışını gerçekleştirdi. ABD'de 10 yıllık tahvil faizleri 1,51'lerden 3,40'ların üzerine kadar yükseldikten sonra yılın ilk yarısını 3,01 seviyelerinde tamamladı. Avrupa Merkez Bankası ECB, Euro Bölgesine ilişkin risklerin ABD'ye görece daha yüksek olması nedeniyle sıkılaştırma patikasında Fed'in gerisinde... Jeopolitik risklerin Avrupa'da enerji ve gıda fiyatlarını yüksek seviyelerde tutması ve büyüme endişelerinin artması ile Euro ABD Doları'na karşı %8 dolayında değer kaybetti. Büyümeye ilişkin endişelerin artmasıyla bozulan risk iştahı MSCI global hisse senetleri endeksinde yılın ilk yarısında %21 dolayında değer kaybına sebep oldu. Rusya-Ukrayna savaşı ile olumlu ayrılan emtialar ikinci çeyreğin sonlarına doğru artan resesyon endişelerinden etkilenirken, petrolde yaşanan kayıplar dikkat çekti. Bu gelişmeler doğrultusunda azalan risk iştahı dolara olan talebi artırdı. Dolar endeksi yıl başındaki 96 seviyelerinden 105'lerin üzerine yükselerek son 19 yılın en yüksek seviyelerine geldi. Altın ise küresel faiz hadlerinin artması ve güçlenen dolar ile 1700 \$/ons seviyelerine geriledi. Özel tüketim harcamaları ve net ihracatın pozitif katkısıyla Türkiye ekonomisi ilk çeyrekte %7,3 büyüdü. Enflasyon Haziran ayında yıllık %78,6 seviyesi ile serideki en yüksek seviyeye ulaşırken, üretici fiyatları ise %138,3'e yükseldi. Üretici ve tüketici fiyatları arasında fark da yükselişini sürdürdü. Dış ticaret açığında da enerji ithalatı kaynaklı yükseliş yaşanırken, cari denge Ocak-Mayıs döneminde 28,1 milyar \$ açık verdi. Kur korumalı mevduat Haziran ayının sonunda 1 trilyon TL'yi aştı. Dolar/TL yılın ilk yarısında %25 dolayında değer kaybederken, 10 yıllık tahvil faizi %24'lerden %19'lara geriledi. Borsa İstanbul'da ise %29'u aşan kazançlar ön plana çıktı. Yurtiçi hisse senetlerinde yabancı çıkışı olsa da, şirket karlılıklarında artışların güçlü seyri ile yerli yatırımcıların reel getiri arayışı hisseleri destekledi.

Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun ilgili yatırım döneminde yapılmış olan tüm mevzuatsal ve yatırım stratejisindeki değişikliklere, güncel karşılaştırma ölçütü bilgilerine ve içtüzük-izahname tadil metinlerine <https://ksbf.agesa.com.tr/fonsbf/agesa/fon/VVE> ve Kamuyu Bilgilendirme Platformu www.kap.gov.tr internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Faaliyet dönemi içerisinde fon kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fonun performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

Fon Kurulu

M.Fırat KURUCA
Fon Kurulu Başkanı

Mehmet Ali ERSARİ
Fon Kurulu Üyesi

A.Göktürk IŞIKPINAR
Fon Kurulu Üyesi

Zeliha Ersen ALTINOK
Fon Kurulu Üyesi

Tuğrul GEMİCİ
Fon Kurulu Üyesi

Emrah AYRANCI
Fon Kurulu Üyesi